

Пояснительная записка

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОТКРЫТИЕ" осуществляющее доверительное управление Открытым паевым инвестиционным фондом акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", в соответствии с требованиями Приказа ФСФР РФ от 15.06.2005 № 05-21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», сообщает:

1. За 28.09.2012-29.12.2012 г. фактов совершения ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая Открытого паевого инвестиционного фонда акций "ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации", выявлено не было.

2. Забалансовых рисков паевого инвестиционного фонда, включая требования и обязательства фонда, не включаемые в расчёт стоимости чистых активов по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам, активов, обремененных залогом в 28.09.2012-29.12.2012 г.г. не было.

3. На стоимость чистых активов Открытого паевого инвестиционного фонда акций «ОТКРЫТИЕ - телекоммуникации» оказали влияние следующие события:

- существенное влияние на стоимость чистых активов Фонда оказали следующие ценные бумаги, изменение признаваемых котировок которых составило 10 % и более:

№	Наименование выпуска ЦБ	Начальная дата	Признаваемая котировка на начальную дату, руб.	Конечная дата	Признаваемая котировка на конечную дату, руб.	Изменение признаваемой котировки (%)
1	1-01-00124-A Ростелеком ао	28.09.2012	134.95	29.12.2012	119.75	-11.26
2	1-03-00327-A Центральный Телеграф ОАО ао	28.09.2012	17.864	29.12.2012	20.389	14.13
3	1-01-00011-A Башинформсвязь(ОАО) ао	28.09.2012	13.692	29.12.2012	10.522	-23.15
4	2-01-00011-A Башинформсвязь(ОАО) ап	28.09.2012	4.489	29.12.2012	5.693	26.82
5	2-03-00327-A Центральный Телеграф ОАО ап	28.09.2012	6.965	29.12.2012	8.504	22.10
6	US92719A1060 VIMPELCOM LTD-SPON ADR	28.09.2012	367.47827833	29.12.2012	316.48353333	-13.88
7	CTC MEDIA	28.09.2012	292.2980873	29.12.2012	235.3884254	-19.47
8	AT AND T INC	28.09.2012	1 185.10185	29.12.2012	1 012.01836429	-14.60

- фактов ошибочного удержания налога с доходов в виде дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не было.

- начисленных, но не полученных платежей по обязательствам (выплат по ипотечным сертификатам участия), требования по которым составляют ипотечное покрытие, долю в праве

общей собственности на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие активы фонда 28.09.2012-29.12.2012 г. не было.

- объявленных, но не полученных дивидендов по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, не было.

4. Какие-либо иные события, оказывающие существенное влияние на определение стоимости одного инвестиционного пая, не зафиксированы.

Генеральный директор
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Рудоманенко Денис Юрьевич

Начальник Управления внутреннего
учета ООО УК «ОТКРЫТИЕ»

_____ / Авакян Анна Андреевна

ОАО «Специализированный
депозитарий «ИНФИНИТУМ»

_____ /